

**Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества «Межрегиональная
распределительная сетевая компания Волги»
и его дочерних организаций, подготовленная
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2019 года и
Аудиторское заключение**

Содержание		Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Консолидированная финансовая отчетность		
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		9
Консолидированный отчет о финансовом положении		10
Консолидированный отчет о движении денежных средств		11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		
1	Общие сведения	14
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	15
3	Основные принципы учетной политики	20
4	Оценка справедливой стоимости	33
5	Основные дочерние общества	34
6	Информация по сегментам	34
7	Выручка	39
8	Прочие доходы	39
9	Операционные расходы	40
10	Расходы на вознаграждения работникам	40
11	Финансовые доходы и расходы	41
12	Налог на прибыль	41
13	Основные средства	43
14	Нематериальные активы	47
15	Активы в форме права пользования	48
16	Отложенные налоговые активы и обязательства	49
17	Запасы	51
18	Торговая и прочая дебиторская задолженность	51
19	Авансы выданные и прочие активы	52
20	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	52
21	Уставный капитал	53
22	Прибыль на акцию	54
23	Заемные средства	54
24	Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	56
25	Вознаграждения работникам	58
26	Торговая и прочая кредиторская задолженность	60
27	Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	61
28	Авансы полученные	61
29	Резервы	61
30	Управление финансовыми рисками и капиталом	61
31	Договорные обязательства капитального характера	68
32	Условные обязательства	69
33	Операции со связанными сторонами	70
34	События после отчетной даты	72

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
-------------------------------	--

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизмов функционирования рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии. Сумма оспариваемой контрагентами выручки является существенной для финансовой отчетности Группы. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной. Выручка признается тогда, когда, с учетом допущений, разногласия будут разрешены в пользу Группы.

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пункте 7 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии, провели оценку системы внутреннего контроля за отражением этой выручки, проверку определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, при наличии, и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности раскрыта в пункте 30 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали учетную политику Группы по рассмотрению торговой дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, а также рассмотрели процедуры оценки, сделанные руководством Группы, включая анализ оплаты торговой дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, а также в отношении структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование расчета сумм начисленного резерва на основании оценок руководства.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний), а также в отношении налоговых рисков являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что требуют значительных суждений руководства в отношении существенных сумм, оспариваемых в рамках судебных разбирательств или находящихся в процессе досудебного урегулирования.

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пунктах 29 и 32 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение внеоборотных активов

В связи с наличием на 31 декабря 2019 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2019 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Вопрос тестирования основных средств на предмет обесценения был одним из наиболее существенных для нашего аудита, поскольку остаток основных средств составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому, что процесс оценки руководством ценности использования является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе объемов передачи электроэнергии, тарифов на передачу электроэнергии, а также операционных и капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных или экономических условий в Российской Федерации.

Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в пункте 13 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторские процедуры среди прочих включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, и рассмотрение суждений руководства в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, изучение соответствия подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству, анализ раскрытия в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности информации о резервах и условных обязательствах.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от передачи электроэнергии, тарифным решениям, операционным и капитальным затратам, долгосрочным темпам роста тарифов и ставкам дисконтирования. Мы выполнили тестирование входящих данных, заложенных в модель, и тестирование арифметической точности модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы привлекли специалистов по оценке к анализу модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы также проанализировали чувствительность модели к изменению в основных показателях оценки и раскрываемую Группой информацию о допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на предмет обесценения.

Прочая информация, включенная в годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

**EY**

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитета по аудиту совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Т.Л. Околотина.

Т.Л. Околотина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

10 марта 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 июня 2007 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1076450006280.
Местонахождение: 410031, Россия, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	7	62 975 762	63 686 149
Операционные расходы	9	(58 171 212)	(57 571 077)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	30	(188 440)	(32 222)
Прочие доходы	8	471 795	1 101 046
Операционная прибыль		5 087 905	7 183 896
Финансовые доходы	11	253 864	351 290
Финансовые расходы	11	(400 343)	(242 663)
Итого финансовые (расходы)/доходы		(146 479)	108 627
Прибыль до налогообложения		4 941 426	7 292 523
Расход по налогу на прибыль	12	(1 028 687)	(1 582 323)
Прибыль за период		3 912 739	5 710 200
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевого инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		33	(9)
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	25	(307 067)	52 702
Налог на прибыль	12	36 098	(49 765)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(270 936)	2 928
Прочий совокупный (расход)/доход за период, за вычетом налога на прибыль		(270 936)	2 928
Общий совокупный доход за период		3 641 803	5 713 128
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	22	0,0208	0,0303

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 марта 2020 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
по доверенности № Д/19-391
от 6 августа 2019 года

Главный бухгалтер –
начальник Департамента бухгалтерского и
налогового учета и отчетности

И.Ю. Пучкова




И.А. Тамленова



ПАО «МРСК Волги»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2019 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	45 634 205	41 068 666
Нематериальные активы	14	234 610	250 757
Активы в форме права пользования	15	1 966 425	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1 170 555	437 138
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	25	471 146	476 895
Прочие внеоборотные финансовые активы		137	104
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	19	64 181	102 938
Итого внеоборотные активы		49 541 259	42 336 498
Оборотные активы			
Запасы	17	1 887 975	1 645 242
Предоплата по налогу на прибыль		134 090	199 686
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	5 949 078	7 216 407
Денежные средства и их эквиваленты	20	970 860	1 951 998
Авансы выданные и прочие оборотные активы	19	241 439	195 468
Итого оборотные активы		9 183 442	11 208 801
Итого активы		58 724 701	53 545 299
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	18 830 796	18 830 796
Прочие резервы		(1 156 116)	(885 180)
Нераспределенная прибыль		21 228 754	20 813 096
Итого капитал		38 903 434	38 758 712
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	23	5 719 397	3 370 000
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	26	260 786	17 560
Долгосрочные авансы полученные	28	358 099	447 906
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	1 828 401	1 585 156
Отложенные налоговые обязательства	16	2 878 279	2 711 186
Итого долгосрочные обязательства		11 044 962	8 131 808
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	23	373 891	12 353
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	6 983 165	4 921 613
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	27	891 326	1 280 443
Авансы полученные	28	479 067	414 241
Резервы	29	44 783	26 113
Задолженность по текущему налогу на прибыль		4 073	16
Итого краткосрочные обязательства		8 776 305	6 654 779
Итого обязательства		19 821 267	14 786 587
Итого капитал и обязательства		58 724 701	53 545 299

	<u>Прим.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль за период		3 912 739	5 710 200
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	9	4 837 796	4 645 911
Финансовые расходы	11	400 343	242 663
Финансовые доходы	11	(253 864)	(351 290)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		(4 080)	(28 757)
Доход от безвозмездно полученных ОС		(3 568)	(580 303)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	30	188 440	32 222
Списание кредиторской задолженности	8	(13 910)	(5 587)
Начисление резервов	29	84 347	25 581
Расход по налогу на прибыль		1 028 687	1 582 323
Итого влияние корректировок		10 176 930	11 272 963
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		9 787	32 339
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(186 021)	(155 298)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		(733 417)	(412 585)
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		38 757	29 417
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		245 991	7 783
Изменение долгосрочных авансов полученных		(89 807)	(341 848)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		9 462 220	10 432 771
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 154 601	80 693
Изменение авансов выданных и прочих активов		(46 004)	42 968
Изменение запасов		(228 672)	18 154
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(218 792)	25 948
Изменение авансов полученных		64 826	(50 889)
Изменение резервов		(65 677)	(6 249)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		10 122 502	10 543 396
Налог на прибыль уплаченный		(755 842)	(2 025 232)
Проценты уплаченные по договорам аренды	24	(158 207)	—
Проценты уплаченные		(261 722)	(223 165)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		8 946 731	8 294 999

ПАО «МРСК Волги»
*Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8 025 249)	(6 592 355)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		56 466	17 849
Проценты полученные		114 450	158 846
Дивиденды полученные		11	2
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(7 854 322)	(6 415 658)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств	24	3 070 590	8 540 000
Погашение заемных средств	24	(2 400 000)	(9 540 000)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	24	(2 471 077)	(2 774 356)
Платежи по обязательствам по аренде	24	(273 060)	—
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2 073 547)	(3 774 356)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(981 138)	(1 895 015)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		1 951 998	3 847 013
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	20	970 860	1 951 998

ПАО «МРСК Волги»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 года	18 830 796	(885 180)	20 813 096	38 758 712
Прибыль за период	–	–	3 912 739	3 912 739
Прочий совокупный доход	–	(307 034)	–	(307 034)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	36 098	–	36 098
Общий совокупный доход за период	–	(270 936)	3 912 739	3 641 803
Операции с собственниками Компании				
Взносы и выплаты				
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	–	–	(3 498 915)	(3 498 915)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	1 834	1 834
Итого взносов и выплат	–	–	(3 497 081)	(3 497 081)
Итого операций с собственниками Компании	–	–	(3 497 081)	(3 497 081)
Остаток на 31 декабря 2019 года	18 830 796	(1 156 116)	21 228 754	38 903 434
	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 года	18 830 796	(888 108)	17 897 546	35 840 234
Прибыль за период	–	–	5 710 200	5 710 200
Прочий совокупный доход	–	52 693	–	52 693
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	(49 765)	–	(49 765)
Общий совокупный доход за период	–	2 928	5 710 200	5 713 128
Операции с собственниками Компании				
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	–	–	(2 794 825)	(2 794 825)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	175	175
Итого взносов и выплат	–	–	(2 794 650)	(2 794 650)
Итого операций с собственниками Компании	–	–	(2 794 650)	(2 794 650)
Остаток на 31 декабря 2018 года	18 830 796	(885 180)	20 813 096	38 758 712

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

В состав публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Волги» (далее – ПАО «МРСК Волги» или «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») входят акционерные общества, образованные и зарегистрированные в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания была зарегистрирована 29 июня 2007 года на основании решения единственного учредителя (Распоряжение ОАО «Российское акционерное общество «Единые энергетические системы России»» (далее – ПАО «ЕЭС») № 191р от 22 июня 2007 года) в рамках реализации решения Совета директоров ПАО «ЕЭС» об участии в МРСК (протокол № 250 от 27 апреля 2007 года).

Основной деятельностью Группы является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям.

Юридический и фактический адрес Компании: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44.

Головной материнской компанией является ПАО «Россети».

(б) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Руководство Группы принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы в текущих условиях. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и, как следствие, текущие оценки и ожидания руководства Группы могут отличаться от фактических результатов.

(в) Отношения с государством

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании. Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года доля Российской Федерации в уставном капитале головной материнской компании ПАО «Россети» составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01% (по состоянию на 31 декабря 2018 года – 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством представительства в Совете директоров материнской компании ПАО «Россети», регулирования тарифов в электроэнергетической отрасли, утверждения и контроля над реализацией инвестиционной программы. В число контрагентов Группы (потребителей услуг, поставщиков и подрядчиков, пр.) входит значительное количество предприятий, связанных с государством.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит официальную финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета по РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления отчетности в соответствии с МСФО.

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением:

- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – рубль или руб.), который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до миллиона.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях признаются в том периоде, в котором они были приняты, в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Обесценение основных средств и активов в форме права пользования

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования руководство проводит оценку ожидаемых денежных потоков от актива или группы активов, генерирующих денежные средства и рассчитывает приемлемую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков. Детальная информация представлена в примечании «Основные средства» и «Активы в форме права пользования».

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. Для целей оценки кредитных убытков Группа последовательно учитывает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых событиях, которая доступна без чрезмерных усилий и является уместной для оценки дебиторской задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того, чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

Обязательства по выплате пенсий

Затраты на пенсионную программу с установленными выплатами и соответствующие расходы по пенсионной программе определяются с применением актуарных расчетов. Актуарные оценки предусматривают использование допущений в отношении демографических и финансовых данных. Поскольку данная программа является долгосрочной, существует значительная неопределенность в отношении таких оценок.

Признание отложенных налоговых активов

Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование налоговых вычетов. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов руководство использует оценки и суждения, исходя из величины налогооблагаемой прибыли предыдущих лет и ожиданий в отношении прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

(д) Изменение учетной политики

С 1 января 2019 года Группа начала применять МСФО (IFRS) 16 «Аренда», как описано ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный в 2016 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. Стандарт представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя, упраздняя классификацию аренды на операционную и финансовую.

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После признания активы в форме права пользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Активы в форме права пользования представляются в отчете о финансовом положении отдельной статьей.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Изменение учетной политики (продолжение)

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды и впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. Обязательства по аренде представляются в Отчете о финансовом положении в составе долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

В отношении отдельного договора аренды, может быть принято решение о квалификации договора как аренды, в котором актив имеет низкую стоимость. Арендные платежи по такому договору будут признаваться в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Группа определяет срок аренды как неподлежащий досрочному прекращению период, в течение которого Группа имеет право пользоваться базовым активом, вместе с:

- периодами, в отношении которых действует опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион; и
- периодами, в отношении которых действует опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит этот опцион.

При определении срока аренды, Группа рассматривает следующие факторы:

- является ли арендуемый объект специализированным;
- местонахождение объекта;
- наличие у Группы и арендодателя практической возможности выбора альтернативного контрагента (выбора альтернативного актива);
- затраты, связанные с прекращением аренды и заключением нового (замещающего) договора;
- наличие значительных усовершенствований арендованных объектов.

Основными объектами аренды Группы являются объекты электросетевого хозяйства (сети линий электропередачи, оборудование для передачи электроэнергии, прочее) и земельные участки. Группа также арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

Для договоров аренды земельных участков под объектами электросетевого хозяйства с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования объектов основных средств, расположенных на арендованных земельных участках.

Для договоров аренды объектов электросетевого хозяйства с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования собственных объектов основных средств с аналогичными техническими характеристиками.

Группой был применен модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения – 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на дату первоначального применения, составила 8,8%.

Группа также использовала разрешенные упрощения практического характера, не применяла новый стандарт к договорам аренды, срок которых истекает в течение двенадцати месяцев с даты перехода.

Обесценение АПП по состоянию на 1 января 2019 года отсутствует.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Изменение учетной политики (продолжение)

Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» оказал следующее влияние на активы и обязательства Группы:

	На 1 января 2019 года
Активы	
Активы в форме права пользования	1 700 504
Авансы выданные и прочие оборотные активы	(9 047)
Обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде (в составе долгосрочных заемных средств)	1 448 864
Краткосрочные обязательства по аренде (в составе краткосрочных заемных средств)	255 852
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13 260)

Ниже представлена сверка между договорными обязательствами по операционной аренде, раскрытыми согласно МСФО (IAS) 17 на 31 декабря 2018 года и обязательствами по аренде, признанными в отчете о финансовом положении на 1 января 2019 года согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

	На 1 января 2019 года
Обязательство по операционной аренде на 31 декабря 2018 года, раскрытое в консолидированной финансовой отчетности Группы	3 078 198
Освобождение, касающееся признания краткосрочных договоров аренды	(2 157)
Эффект дисконтирования	(1 381 749)
Прочие факторы	4 212
Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года	1 698 504

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

В отчетном периоде Группа изменила представление отдельных показателей с целью представления более точной информации об их характере в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Для обеспечения сопоставимости, были сделаны реклассификации показателей предыдущего отчетного периода:

- Начисление (восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки, ранее раскрываемое в Примечании «Операционные расходы», выделено в отдельную статью в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Прочие доходы и прочие расходы, ранее раскрываемые в Примечании «Чистые прочие доходы», выделены в отдельные статьи в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Авансы выданные и прочие нефинансовые активы, ранее раскрываемые в Примечании «Торговая и прочая дебиторская задолженность», выделены в отдельные статьи «Авансы выданные и прочие оборотные активы», «Авансы выданные и прочие внеоборотные активы» в консолидированном отчете о финансовом положении.
- Долгосрочные и краткосрочные авансы полученные (обязательства по договорам), ранее раскрываемые в Примечании «Торговая и прочая кредиторская задолженность», выделены в отдельные статьи в консолидированном отчете о финансовом положении.
- Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, ранее раскрываемая в Примечании «Торговая и прочая кредиторская задолженность», выделена как отдельная статья в консолидированном отчете о финансовом положении.

Соответствующие примечания за 2018 год были пересчитаны с учетом сделанных реклассификаций.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

За исключением изменений в учетной политике, описанных в разделе 2 (д), следующие поправки и разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2019 года, не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность:

- разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «*Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль*»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 «*Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением*»;
- поправки к МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнесов*»;
- поправки к МСФО (IFRS) 11 «*Совместное предпринимательство*»;
- поправки к МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*» – налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала;
- поправки к МСФО (IAS) 23 «*Затраты по заимствованиям*»;
- поправки к МСФО (IAS) 28 «*Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия*»;
- поправки к МСФО (IAS) 19 «*Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе*».

Следующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

- МСФО (IFRS) 17 «*Договоры страхования*»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнесов*» – «*Определение бизнеса*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» и МСФО (IAS) 8 «*Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки*».

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «*Определение существенности*».

Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО, обеспечивают последовательность определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, представляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Концептуальные основы финансовой отчетности.

Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по отдельным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса - Поправки к МСФО (IFRS) 3.

Данные поправки вносят изменения в определение бизнеса и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1.

Данные поправки уточняют критерии классификации обязательств в качестве долгосрочных и краткосрочных (в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки» - не применимы к Группе.

Группа планирует принять применимые стандарты и разъяснения к использованию после вступления в силу, существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы – не ожидается.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением изменений в учетной политике, раскрытых в Примечании 2 (д) и связанных с началом применения с 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда», а также реклассификации сравнительных данных, раскрытых в пояснении 2 (е).

(а) Принципы консолидации

i. Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее общество, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного общества с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

Учетная политика дочерних обществ подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

ii. Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- 1) справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- 2) сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- 3) справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- 4) нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

iii. Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

iv. Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются методом предшественника. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

v. Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

vi. Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Иностранная валюта

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления таких расчетов по данным операциями при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

(в) Финансовые инструменты

i. Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Классификация зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес – модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

В категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые активы:

- торговую и прочую дебиторскую задолженность, удовлетворяющую определению финансовых активов, в случае, если у Группы нет намерений продать ее немедленно или в ближайшем будущем;
- банковские депозиты, не удовлетворяющие определению эквивалентов денежных средств;
- векселя и облигации, не предназначенные для торговли;
- займы выданные;
- денежные средства и их эквиваленты.

Для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости создается резерв под ожидаемые кредитные убытки.

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, Группа отражает в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (через прибыль или убыток) финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа включает долевые инструменты других компаний, которые:

- не классифицированы в качестве оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; и
- не обеспечивают Группе контроля, совместного контроля или существенного влияния над компанией-объектом инвестиций.

При прекращении признания долевых инструментов других компаний, классифицированных по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода переносятся из резерва изменения справедливой стоимости в состав нераспределенной прибыли.

ii. Обесценение финансовых активов

Резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, которые являются результатом возможных невыполнений обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь срок жизни, которые являются результатом всех возможных случаев невыполнения обязательств в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Для торговой дебиторской задолженности или активов по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (включая содержащие значительный компонент финансирования) и дебиторской задолженности по аренде, Группа применяет упрощенный подход к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки – оценка в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах.

Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента (эмитента) выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он бы отражался в отчете о финансовом положении, если бы убыток от обесценения не был признан.

iii. Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства по следующим категориям оценки: финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

В категорию финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые обязательства:

- кредиты и займы (заемные средства);
- торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Кредиты и займы (заемные средства) первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа:

- несет затраты по квалифицируемым активам;
- несет затраты по займам; и
- ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы. Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. Фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов, капитализируются.

Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Кредиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(г) Уставный капитал

Уставный (акционерный) капитал складывается из номинальной стоимости обыкновенных акций, выпущенных и полностью оплаченных акционерами Материнской компании.

(д) Основные средства

i. Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2006 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости (условно-первоначальной стоимости) на указанную дату.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из существенных отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Чистые прочие доходы/(расходы)» в составе прибыли или убытка за период.

ii. Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(д) Основные средства (продолжение)

iii. Амортизация

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 7-50 лет;
- сети линий электропередачи 5-40 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 5-40 лет;
- прочие активы 1-50 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

(е) Нематериальные активы

i. Гудвил

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий. В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (ii).

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, себестоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие, и при признании обесценения таких инвестиций оно не распределяется на какие-либо активы, формирующие балансовую стоимость вложения в ассоциированные компании, в том числе на гудвил.

ii. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

iii. Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(е) Нематериальные активы (продолжение)

iv. Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- лицензии и сертификаты 1-10 лет;
- программное обеспечение 1-15 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(ж) Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

В отношении гудвила возмещаемая стоимость рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым он относится.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость корпоративного актива распределяется между единицами на разумной и последовательной основе, и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(и) Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

(к) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры. В составе авансов выданных и прочих активов отражаются (на нетто-основе) суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, также НДС к возмещению и предоплата по НДС. Суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(л) Вознаграждения работникам

i. Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого Компания осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные программы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Вознаграждения работникам (продолжение)

ii. Программы с установленными выплатами

Программа с установленными выплатами представляет собой программу выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличную от программы с установленными взносами. Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных программ с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство программы за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства программы с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству программы на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства программы за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе/расходе.

В случае изменения выплат в рамках программы или ее секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам программы, когда этот расчет происходит.

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионной программе с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

iv. Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить и имеется высокая вероятность оттока экономических выгод.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(м) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «амортизацию дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(н) Выручка по договорам с покупателями

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается тогда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению, Группа признает выручку в сумме, которую Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных активов покупателю, исключая НДС.

Услуги по передаче электроэнергии, продажа электроэнергии и мощности

Группа передает контроль над услугой или товаром в течение периода, и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в течение периода (расчетный месяц); для оценки степени выполнения обязанности к исполнению используется метод результатов (стоимость переданных объемов электроэнергии, стоимость проданных объемов электроэнергии и мощности).

Тарифы на услуги по передаче электроэнергии (в отношении всех субъектов Российской Федерации) и продаже электроэнергии и мощности на регулируемом рынке (в отношении субъектов Российской Федерации, не объединенных в ценовые зоны оптового рынка электроэнергии) утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электросетям. Группа передает контроль над услугой в определенный момент времени (по факту подключения потребителя к электросети), и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, ставки платы за единицу максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются региональной энергетической комиссией (департаментом цен и тарифов соответствующего региона) и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается, когда оказываются соответствующие услуги. Договор о технологическом присоединении не содержит никаких дальнейших обязательств после оказания услуги присоединения. Согласно сложившейся практике и законам, регулирующим рынок электроэнергии, технологическое присоединение и передача электроэнергии являются предметом отдельных переговоров с разными потребителями как разные услуги с разными коммерческими целями без связи в ценообразовании, намерениях, признании или типах услуг.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(н) Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, строительных услуг, а также выручка от прочих продаж признается на момент получения покупателем контроля над активом.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору. Группа отражает обязательства по договорам с покупателями по статье «Авансы полученные» с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Авансы полученные от покупателей и заказчиков анализируются Группой на предмет наличия финансового компонента. При наличии промежутка времени более 1 года между получением авансов от покупателей и заказчиков и передачей обещанных товаров и услуг по причинам, отличным от предоставления финансирования контрагенту (по договорам технологического присоединения к электросетям), по полученным авансам не признается процентный расход. Такие авансы отражаются по справедливой стоимости активов, полученных Группой от покупателей и заказчиков в порядке предварительной оплаты.

(о) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода, за вычетом соответствующих расходов, равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в составе прочих доходов) в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(п) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли или убытке по мере их осуществления. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(р) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, обязательствам по аренде, убытки от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

(с) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законодательных актов по состоянию на отчетную дату.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(с) Расход по налогу на прибыль (продолжение)

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также при оценке могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налог на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(т) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

4 Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

4 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа раскрывает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости в отчетном периоде, в течение которого данное изменение имело место.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5 Основные дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций, %	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «Чувашская автотранспортная компания»	Российская Федерация	99,99	99,99
АО «Санаторий-профилакторий Солнечный»	Российская Федерация	99,99	99,99
АО «Социальная сфера-М»	Российская Федерация	100	100
АО «Энергосервис Волги»	Российская Федерация	100	100

6 Информация по сегментам

Правление ПАО «МРСК Волги» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям в ряде регионов Российской Федерации.

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах (филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям в ряде регионов Российской Федерации.

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются показатели выручки, EBITDA, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность, подготовленную на основании данных отчетности РСБУ и на регулярной основе анализируются и оцениваются Правлением. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации. Правление считает, что эти показатели наиболее актуальны при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим сегментам и прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в данной отрасли.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, EBITDA и общей сумме активов, представляемых Правлению, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

- Сегменты передачи электроэнергии – республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская область, Ульяновская область – филиалы ПАО «МРСК Волги».
- Прочие сегменты – другие компании Группы.

Нераспределенные показатели включают в себя общие показатели исполнительного аппарата Компании, который не является операционным сегментом в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Показатели сегментов основаны на управленческой информации, подготовленной на основании данных отчетности РСБУ, и могут отличаться от аналогичных представленных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных показателей в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия	Прочее	Итого
Выручка от внешних покупателей	14 415 072	13 540 336	14 040 030	7 703 766	6 150 229	4 046 486	2 984 078	95 766	62 975 763
Выручка от продаж между сегментами	–	–	–	–	–	–	9	148 015	148 024
Выручка сегментов	14 415 072	13 540 336	14 040 030	7 703 766	6 150 229	4 046 486	2 984 087	243 781	63 123 787
В т.ч.									
<i>Передача электроэнергии</i>	14 349 762	13 412 826	13 983 562	7 622 191	6 133 316	4 008 906	2 926 678	–	62 437 241
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	36 029	46 192	38 977	66 730	9 002	24 012	45 150	–	266 092
Выручка по договорам аренды	11 077	35 400	11 685	8 308	7 353	11 788	4 099	3 762	93 472
<i>Прочая выручка</i>	18 204	45 918	5 806	6 537	558	1 780	8 160	240 019	326 982
Финансовые доходы	26 629	25 386	39 874	12 508	71 823	60 246	5 758	3 143	245 367
Финансовые расходы	(26 044)	–	–	–	–	(53 120)	(40 533)	–	(119 697)
Амортизация	1 500 406	1 097 626	1 428 369	504 448	353 702	375 972	327 386	17 234	5 605 143
ЕВИТДА	2 151 606	2 084 743	2 894 001	704 756	656 185	574 258	376 736	20 485	9 462 770
Активы сегментов	16 094 768	12 137 720	16 640 739	5 904 359	5 094 572	6 057 108	3 900 753	236 040	66 066 059
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	14 488 183	10 526 872	14 438 263	4 807 921	3 746 065	3 611 164	3 231 103	93 268	54 942 839
Капитальные вложения	2 111 849	2 117 534	2 415 724	908 007	515 022	737 473	516 659	35 818	9 358 086
Обязательства сегментов	3 129 146	2 722 072	4 036 022	1 498 029	1 160 877	2 479 233	1 886 213	31 222	16 942 814

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах (продолжение)

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия	Прочее	Итого
Выручка от внешних покупателей	15 218 111	13 799 774	13 125 264	7 602 326	6 231 649	4 048 441	3 565 787	94 796	63 686 148
Выручка от продаж между сегментами	--	--	--	--	--	--	9	157 505	157 514
Выручка сегментов	15 218 111	13 799 774	13 125 264	7 602 326	6 231 649	4 048 441	3 565 796	252 301	63 843 662
В т.ч.									
Передача электроэнергии	14 996 354	13 678 162	13 020 211	7 557 381	6 202 506	4 021 886	3 115 248	--	62 591 748
Технологическое присоединение к сетям	98 363	27 121	86 036	30 840	21 920	13 199	443 721	--	721 200
Выручка по договорам аренды	8 940	35 259	12 115	6 798	6 858	11 357	3 413	3 829	88 569
Прочая выручка	114 454	59 232	6 902	7 307	365	1 999	3 414	248 472	442 145
Финансовые доходы	37 130	35 421	112 628	19 468	122 252	8 084	9 347	2 759	347 089
Финансовые расходы	(51 976)	--	--	--	--	(37 121)	(39 946)	--	(129 043)
Амортизация	1 320 318	1 052 240	1 445 592	492 035	322 460	383 301	321 101	18 226	5 355 273
ЕВИТДА	3 385 119	2 717 584	2 121 522	1 046 576	539 149	586 825	951 968	21 626	11 370 369
Активы сегментов	15 644 603	12 072 405	15 926 365	5 530 402	5 109 844	5 350 460	3 699 509	229 490	63 563 078
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	13 896 907	9 715 634	13 526 268	4 401 628	3 592 092	3 246 134	3 044 818	101 960	51 525 441
Капитальные вложения	1 595 794	1 708 806	2 188 083	779 744	486 232	514 063	459 504	15 269	7 747 495
Обязательства сегментов	2 966 450	1 640 058	2 716 401	1 184 182	873 536	1 905 168	1 623 259	26 523	12 935 577

6 Информация по сегментам (продолжение)

(б) Сверка основных показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности

Сверка выручки сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Выручка сегментов	63 123 787	63 843 662
Исключение выручки от продаж между сегментами	(148 025)	(157 513)
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	62 975 762	63 686 149

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
EBITDA отчетных сегментов	9 462 770	11 370 369
Дисконтирование финансовых инструментов	1 250	(200)
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки	–	(27)
Корректировка по аренде	441 814	–
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	52 324	(21 449)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	5 749	32 339
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	(28)	–
Корректировка стоимости основных средств и нематериальных активов	142 721	128 362
Корректировка прочих обязательств*	–	555 753
Прочие корректировки	(49 667)	2 337
EBITDA	10 056 933	12 067 484
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(4 837 796)	(4 645 911)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(119 504)	(129 050)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(158 207)	–
Расход по налогу на прибыль	(1 028 687)	(1 582 323)
Консолидированная прибыль/убыток за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3 912 739	5 710 200

* Реклассификация доходов будущих периодов (см. Примечание 8)

6 Информация по сегментам (продолжение)

(б) Сверка основных показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Итоговая сумма активов сегментов	66 066 059	63 563 078
Расчеты между сегментами	(12 250)	(8 297)
Внутригрупповые финансовые активы	(101 529)	(101 529)
Корректировка стоимости основных средств	(9 308 634)	(10 549 896)
Признание актива в форме права пользования	1 963 508	–
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	471 146	476 895
Корректировка отложенных налоговых активов	(324 901)	(265 620)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(933)	(2 183)
Прочие корректировки	(27 765)	(951)
Нераспределенные показатели	–	433 802
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	58 724 701	53 545 299

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	16 942 814	12 935 577
Расчеты между сегментами	(12 250)	(8 297)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(394 023)	(208 526)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	1 828 401	1 585 156
Признание обязательств по аренде	2 021 866	–
Прочие резервы и начисления	(536 650)	(555 753)
Дисконтирование кредиторской задолженности	(2 765)	–
Прочие корректировки	(26 126)	(21 152)
Нераспределенные показатели	–	1 059 582
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	19 821 267	14 786 587

(в) Существенный покупатель

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Группа не получает выручки от иностранных потребителей и не имеет внеоборотных активов за рубежом.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, у Группы было три контрагента, на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционных сегментов Саратовской, Самарской и Оренбургской областях.

Общая сумма выручки, полученная от ПАО «Саратовэнерго» за 2019 год, составила 8 342 551 тыс. руб., или 13% от суммарной выручки Группы (в 2018 году – 9 187 423 тыс. руб., или 14%). Общая сумма выручки, полученная от ПАО «Самараэнерго» за 2019 год составила 6 472 842 тыс. руб., или 10% от суммарной выручки Группы (в 2018 году 7 400 034 тыс. руб. или 12%). Общая сумма выручки, полученная от ОАО «ЭнергосбыТ Плюс за 2019 год, составила 6 223 264 тыс. руб., или 10% от суммарной выручки Группы (в 2018 году – 6 942 334 тыс. руб., или 11%).

7 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Передача электроэнергии	62 437 241	62 591 748
Технологическое присоединение к сетям	266 092	721 200
Прочая выручка	178 957	284 633
Итого	62 882 290	63 597 581
Выручка по договорам аренды	93 472	88 568
Итого	62 975 762	63 686 149

В состав прочей выручки входит, в основном, выручка от предоставления услуг по ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, транспортных услуг.

8 Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	6 727	7 049
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	425 396	444 937
Страховое возмещение	8 704	(14 973)
Списание кредиторской задолженности	13 910	5 587
Доходы от безвозмездно полученных основных средств и материально производственных запасов*	3 568	580 303
Прочие доходы	13 490	78 143
Итого	471 795	1 101 046

* Группа заключила договор безвозмездного пользования объектами электросетевого хозяйства с Министерством транспорта и автомобильных дорог Самарской области (далее – «Минтранс»). В соответствии с договором Группа передала Минтранс объекты энергетики (кабельные линии) в безвозмездное пользование, а Минтранс получило данные объекты в целях реализации проекта реконструкции автомобильной дороги. По окончании работ, в марте 2018 года Минтранс передало реконструированные объекты Компании. Проводимая реконструкция объектов электросетевого хозяйства была осуществлена за счет средств Минтранса и Группой не возмещается. Услуги были оказаны в пользу Группы сторонними организациями. Сумма дохода от данной сделки за 2018 год представляет собой разницу между остаточной стоимостью переданных объектов и справедливой стоимостью полученных объектов.

9 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Расходы на вознаграждения работникам	13 097 476	12 534 245
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	4 837 796	4 645 911
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	8 887 825	8 949 842
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	553 051	539 110
Прочие материальные расходы	2 148 409	2 137 968
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	25 509 211	25 061 171
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	381 681	411 062
Прочие работы и услуги производственного характера	45 815	87 093
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	831 280	990 340
Краткосрочная аренда/Аренда	2 574	390 799
Страхование	76 865	75 521
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	170 436	165 333
Охрана	270 884	245 682
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	10 190	10 342
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	284 579	214 799
Транспортные услуги	4 967	14 081
Прочие услуги	629 604	638 884
Резервы	84 343	25 822
Прочие расходы	344 226	433 072
Итого	58 171 212	57 571 077

10 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Заработная плата	9 992 357	9 657 277
Взносы на социальное обеспечение	2 993 189	2 844 202
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	40 660	14 438
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	7 969	1 274
Прочее	63 301	17 054
Итого	13 097 476	12 534 245

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 25 221 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 17 054 тыс. руб.). Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании «Связанные стороны».

11 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	114 450	158 846
Проценты по реструктуризированной дебиторской задолженности	130 917	188 242
Дивиденды к получению	11	2
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	4 038	2 856
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых обязательств	2 765	–
Амортизация дисконта по финансовым активам	1 683	1 344
Итого	253 864	351 290

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(119 504)	(129 050)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(158 207)	–
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(122 199)	(112 069)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	(433)	(1 544)
Итого	(400 343)	(242 663)

12 Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(847 786)	(1 540 455)
Корректировка налога за прошлые периоды	22 290	(49 622)
Итого	(825 496)	(1 590 077)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	(203 191)	7 754
Итого	(203 191)	7 754
Итого расход по налогу на прибыль	(1 028 687)	(1 582 323)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа пересчитала налог на прибыль в связи с корректировкой выручки прошлых периодов в связи с урегулированием. В результате налог на прибыль, излишне начисленный в предыдущие периоды, составил согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы, 22 290 тыс. руб.

12 Налог на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года			За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	33	(7)	26	(9)	2	(7)
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	(307 067)	36 105	(270 962)	52 702	(49 767)	2 935
	(307 034)	36 098	(270 936)	52 693	(49 765)	2 928

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитаны по ставке 20 процентов, которая предположительно будет применима при реализации соответствующих активов и обязательств.

Прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	%	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	%
Прибыль до налогообложения	4 941 426		7 292 523	
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	(988 285)	20	(1 458 505)	20
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(62 692)		(74 196)	
Корректировки за предшествующие годы	22 290		(49 622)	
	(1 028 687)		(1 582 323)	

13 Основные средства

	<u>Земельные участки и здания</u>	<u>Сети линий электро- передачи</u>	<u>Оборудование для передачи электроэнергии</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная / условно-первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 года	17 294 641	27 308 451	17 705 019	14 613 796	1 195 428	78 117 335
Реклассификация между группами	(77 389)	264	119 235	(42 110)	–	
Поступления	39 803	530 350	28 061	492 508	6 455 552	7 546 274
Ввод в эксплуатацию	650 524	1 625 928	2 166 116	1 495 733	(5 938 301)	
Выбытия	(10 988)	(51 182)	(13 897)	(88 411)	(363 856)	(528 334)
На 31 декабря 2018 года	17 896 591	29 413 811	20 004 534	16 471 516	1 348 823	85 135 275
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 года	(6 801 649)	(15 467 510)	(7 098 563)	(10 297 697)	–	(39 665 419)
Реклассификация между группами	35 278	308	(49 789)	14 203	–	
Начисленная амортизация	(952 068)	(1 396 493)	(1 098 183)	(1 084 801)	–	(4 531 545)
Выбытия	5 826	31 233	10 936	82 360	–	130 355
На 31 декабря 2018 года	(7 712 613)	(16 832 462)	(8 235 599)	(11 285 935)	–	(44 066 609)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 года	10 492 992	11 840 941	10 606 456	4 316 099	1 195 428	38 451 916
На 31 декабря 2018 года	10 183 978	12 581 349	11 768 935	5 185 581	1 348 823	41 068 666
Первоначальная / условно-первоначальная стоимость						
На 1 января 2019 года	17 896 591	29 413 811	20 004 534	16 471 516	1 348 823	85 135 275
Реклассификация между группами	(7 238 835)	62 095	6 530 770	645 970	–	–
Поступления	4 125	2 668	26 870	431 242	8 544 432	9 009 337
Ввод в эксплуатацию	1 110 122	2 599 812	2 902 719	1 777 772	(8 390 425)	–
Выбытия	(5 391)	(16 553)	(6 647)	(43 358)	(81 200)	(153 149)
На 31 декабря 2019 года	11 766 612	32 061 833	29 458 246	19 283 142	1 421 630	93 991 463
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2019 года	(7 712 613)	(16 832 462)	(8 235 599)	(11 285 935)	–	(44 066 609)
Реклассификация между группами	3 982 633	340 278	(3 748 912)	(573 999)	–	–
Начисленная амортизация	(844 468)	(1 290 745)	(1 114 920)	(1 107 289)	–	(4 357 422)
Выбытия	4 209	15 440	4 071	43 053	–	66 773
На 31 декабря 2019 года	(4 570 239)	(17 767 489)	(13 095 360)	(12 924 170)	–	(48 357 258)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2019 года	10 183 978	12 581 349	11 768 935	5 185 581	1 348 823	41 068 666
На 31 декабря 2019 года	7 196 373	14 294 344	16 362 886	6 358 972	1 421 630	45 634 205

13 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 9 099 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 1 058 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 192 673 тыс. руб., (на 31 декабря 2018 года: 107 879 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, капитализированные проценты составили 139 750 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 100 420 тыс. руб.), ставка капитализации составила 7,72% (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – 7,68%).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, амортизационные отчисления были капитализированы в стоимость объектов капитального строительства в сумме 600 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в сумме 3 157 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов, Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2019 года. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2019 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие основные допущения:

Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2020-2024гг. для всех ЕГДС на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2020 год.

Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода являются показатели бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года, опубликованного на сайте Министерства экономического развития Российской Федерации на 30.09.2019г.

Темпы роста тарифов 2020-2024гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР размере 4%.

Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов на 2020-2024гг.

13 Основные средства (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью средневзвешенной стоимости капитала (WACC) в размере 9,03%.

Таблица 1. Динамика номинальной средневзвешенной стоимости капитала

<u>Наименование</u>	<u>Тест на обесценение на 31 декабря 2018 года</u>	<u>Тест на обесценение на 31 декабря 2019 года</u>
Ставка дисконтирования номинальная рублевая WACC, %	10,00%	9,03%

Источник информации: расчёты Оценщика

Темпы роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составили 4,0% для всех генерирующих единиц в соответствии с базовым сценарием прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года, составленный Министерством экономического развития, по показателю «Инфляция (ИПЦ) среднегодовая».

Таблица 2. Динамика долгосрочных темпов роста

<u>Наименование</u>	<u>Тест на обесценение на 31 декабря 2018 года</u>	<u>Тест на обесценение на 31 декабря 2019 года</u>
Долгосрочный темп роста, %	4,0%	4,0%

Источник информации: расчёты Оценщика

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2019 года не было выявлено обесценения основных средств.

Анализ чувствительности по существенным допущениям, на основании которых строятся модели обесценения для ЕГДС ПАО «МРСК Волги» на 31 декабря 2019 г., представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования до 10,03%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Мордовэнерго» в размере 614 269 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Оренбургэнерго» в размере 627 246 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Пензаэнерго» в размере 459 266 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Саратовские распределительные сети» в размере 1 570 340 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Чувашэнерго» в размере 556 638 тыс. руб.;
- снижение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Мордовэнерго» в размере 495 608 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Оренбургэнерго» в размере 194 893 тыс. руб.;

13 Основные средства (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

- приводит к возникновению убытка от обесценения по «Пензаэнерго» в размере 288 903 тыс. руб.;
- приводит к возникновению убытка от обесценения по «Саратовские распределительные сети» в размере 1 236 548 тыс. руб.;
- приводит к возникновению убытка от обесценения по «Чувашэнерго» в размере 359 528 тыс. руб.;

14 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 года	336 480	54 799	27 786	419 065
Реклассификация между группами	–	(17 990)	17 990	–
Поступления	162 578	26 909	–	189 487
Выбытия	(91 813)	–	–	(91 813)
На 31 декабря 2018 года	407 245	63 718	45 776	516 739
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2018 года	(206 686)	(18 542)	(15 044)	(240 272)
Реклассификация между группами	–	6 469	(6 469)	–
Начисленная амортизация	(111 039)	(2 956)	(3 528)	(117 523)
Выбытия	91 813	–	–	91 813
На 31 декабря 2018 года	(225 912)	(15 029)	(25 041)	(265 982)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2018 года	129 794	36 257	12 742	178 793
На 31 декабря 2018 года	181 333	48 689	20 735	250 757
	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2019 года	407 245	63 718	45 776	516 739
Реклассификация между группами	5 641	(5 641)	–	–
Поступления	92 035	30 827	–	122 862
Выбытия	(100 963)	–	–	(100 963)
На 31 декабря 2019 года	403 958	88 904	45 776	538 638
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2019 года	(225 912)	(15 029)	(25 041)	(265 982)
Реклассификация между группами	(1 880)	1 880	–	–
Начисленная амортизация	(121 150)	(14 736)	(3 123)	(139 009)
Выбытия	100 963	–	–	100 963
На 31 декабря 2019 года	(247 979)	(27 885)	(28 164)	(304 028)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2019 года	181 333	48 689	20 735	250 757
На 31 декабря 2019 года	155 979	61 019	17 612	234 610

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 139 009 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 117 525 тыс. руб.).

Нематериальные активы амортизируются линейным методом.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, капитализированные проценты составили 1 475 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 193 тыс. руб.), ставка капитализации 7,72% (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 7,68%).

Прочие нематериальные активы включают в себя товарные знаки и патенты на полезные модели.

15 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2019 года	869 917	573 773	243 805	11 009	1 698 504
Реклассификация между группами	(41 350)	35 019	2 127	4 204	–
Поступления	8 520	10 164	147 211	8 611	174 506
Изменение условий по договорам аренды	45 360	156 705	78 196	3 386	283 647
Выбытие или прекращение договоров аренды	(1 407)	(41)	–	(143)	(1 591)
На 31 декабря 2019 года	881 040	775 620	471 339	27 067	2 155 066
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2019 года					
Реклассификация между группами					
Начисленная амортизация	(127 524)	(128 986)	(80 110)	(5 345)	(341 965)
Изменение условий по договорам аренды	13 614	92 293	43 880	1 984	151 771
Выбытие или прекращение договоров аренды	1 369	41	–	143	1 553
На 31 декабря 2019 года	(112 541)	(36 652)	(36 230)	(3 218)	(188 641)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2019 года	869 917	573 773	243 805	11 009	1 698 504
На 31 декабря 2019 года	768 499	738 968	435 109	23 849	1 966 425

Для целей теста на обесценение, специализированные активы в форме права пользования (включая арендуемые земельные участки под собственными и арендуемыми специализированными объектами) отнесены к активам ЕГДС аналогично собственным внеоборотным активам – на основании географического расположения филиалов. Ценность использования таких активов в форме права пользования на 31 декабря 2019 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков.

Информация о проведенном тесте на обесценение раскрыта в Примечании 13 «Основные средства».

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Основные средства	–	–	(2 975 891)	(2 751 084)	(2 975 891)	(2 751 084)
Нематериальные активы	–	–	(16 474)	(13 880)	(16 474)	(13 880)
Активы в форме права пользования	–	–	(393 285)	–	(393 285)	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	–	2	(5)	–	(5)	2
Запасы	8 109	–	–	(2 056)	8 109	(2 056)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	(74 057)	(69 603)	(74 057)	(69 603)
Авансы выданные и прочие активы	583	–	–	–	583	–
Обязательства по аренде	408 267	–	–	–	408 267	–
Кредиты и займы	–	–	–	–	–	–
Резервы	98 714	5 223	–	–	98 714	5 223
Обязательства по вознаграждениям работникам	55 995	28 205	–	–	55 995	28 205
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	86 673	(3 457)	–	(3 457)	86 673
Авансы полученные	809	–	–	–	809	–
Прочее	12 413	5 334	–	–	12 413	5 334
Налоговые активы/(обязательства)	584 890	125 437	(3 463 169)	(2 836 623)	(2 878 279)	(2 711 186)
Зачет налога	(584 890)	(125 437)	584 890	125 437	–	–
Чистые налоговые активы/(обязательства)	–	–	(2 878 279)	(2 711 186)	(2 878 279)	(2 711 186)

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние общества в размере 20 689 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 20 291 тыс. руб.), в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

16 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(в) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2019 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019 года
Основные средства	(2 751 084)	(224 807)	–	(2 975 891)
Нематериальные активы	(13 880)	(2 594)	–	(16 474)
Активы в форме права пользования	–	(393 285)	–	(393 285)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	2	–	(7)	(5)
Запасы	(2 056)	10 165	–	8 109
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(69 603)	(4 454)	–	(74 057)
Авансы выданные и прочие активы	–	583	–	583
Обязательства по аренде	–	408 267	–	408 267
Резервы	5 223	93 491	–	98 714
Обязательства по вознаграждениям работникам	28 205	(8 315)	36 105	55 995
Торговая и прочая кредиторская задолженность	86 673	(90 130)	–	(3 457)
Авансы полученные	–	809	–	809
Прочее	5 334	7 079	–	12 413
	(2 711 186)	(203 191)	36 098	(2 878 279)

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 года
Основные средства	(2 689 856)	(61 228)	–	(2 751 084)
Нематериальные активы	(9 744)	(4 136)	–	(13 880)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	(2)	2	2
Запасы	(13)	(2 043)	–	(2 056)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(116 878)	47 275	–	(69 603)
Резервы	1 356	3 867	–	5 223
Обязательства по вознаграждениям работникам	61 773	16 199	(49 767)	28 205
Торговая и прочая кредиторская задолженность	78 672	8 001	–	86 673
Прочее	5 513	(179)	–	5 334
	(2 669 175)	7 754	(49 765)	(2 711 186)

17 Запасы

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Сырье и материалы	1 803 133	1 615 479
Резерв под обесценение сырья и материалов	–	(60)
Прочие запасы	<u>84 842</u>	<u>29 823</u>
	<u>1 887 975</u>	<u>1 645 242</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года 2 148 409 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года 2 137 968 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы».

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	786 160	235 551
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	–	–
Прочая дебиторская задолженность	384 395	201 587
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	–	–
	<u>1 170 555</u>	<u>437 138</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	6 506 262	7 719 669
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(963 612)	(803 308)
Прочая дебиторская задолженность	506 005	390 077
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	<u>(99 577)</u>	<u>(90 031)</u>
	<u>5 949 078</u>	<u>7 216 407</u>

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность включает в себя реструктуризированную дебиторскую задолженность за услуги по передаче электроэнергии в общей сумме 782 427 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 225 178 тыс. руб. Условия соглашений предполагают погашение дебиторской задолженности в 2025 году и применение ставки процента в диапазоне 6,25-6,50% годовых.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также справедливой стоимости, раскрыта в Примечании 30.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 33.

19 Авансы выданные и прочие активы

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Внеоборотные		
Авансы выданные	6 180	34 613
Резерв под обесценение авансов выданных	–	–
НДС по авансам полученным	<u>58 001</u>	<u>68 325</u>
	<u>64 181</u>	<u>102 938</u>
Оборотные		
Авансы выданные	198 481	154 535
Резерв под обесценение авансов выданных	(18 012)	(18 022)
НДС к возмещению	2 081	760
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	47 795	47 798
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	<u>11 094</u>	<u>10 397</u>
	<u>241 439</u>	<u>195 468</u>

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 33.

20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	930 770	1 920 348
Эквиваленты денежных средств	<u>40 090</u>	<u>31 650</u>
	<u>970 860</u>	<u>1 951 998</u>

	<u>Рейтинг</u>	<u>Рейтинговое агентство</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Сбербанк*	AAA(RU)	АКРА	137 024	198 729
Газпромбанк*	ruAA+	Эксперт РА	18	34
АБ Россия	A+(RU)	АКРА	793 522	1 721 385
Банк ВТБ *	ruAAA	Эксперт РА	13	–
Денежные средства в кассе			<u>193</u>	<u>200</u>
			<u>930 770</u>	<u>1 920 348</u>

* Связанные с государством.

Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты:

	<u>Процентная ставка</u>	<u>Рейтинг</u>	<u>Рейтинговое агентство</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Газпромбанк*	4,5-5,9%	ruAA+	Эксперт РА	<u>40 090</u>	<u>31 650</u>
				<u>40 090</u>	<u>31 650</u>

* Связанные с государством.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

21 Уставный капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Номинальная стоимость одной акции, руб.	0,1	0,1
В обращении на 1 января, шт.	188 307 958 733	188 307 958 733
В обращении на конец года и полностью оплаченные, шт.	188 307 958 733	188 307 958 733

(б) Обыкновенные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право голоса на акцию при принятии решений на общих собраниях акционеров Компании.

(в) Дивиденды

Базой для распределения прибыли Компании среди акционеров в соответствии с законодательством Российской Федерации является чистая прибыль по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и составления отчетности в Российской Федерации.

Владельцы обыкновенных акций имеют право голосования по всем вопросам повестки дня на Общих собраниях акционеров Компании, на получение дивидендов, в порядке определенном законодательством РФ и Уставом общества, а также иные права, предусмотренные Уставом и законодательством РФ.

На годовом собрании акционеров, состоявшемся 30 мая 2019 года, были объявлены дивиденды за 2018 год в сумме 2 483 070 тыс. руб. Размер дивиденда, выплачиваемого на одну акцию, определяется как отношение суммы дивидендов к общему количеству обыкновенных акций Общества, включенных в список лиц, имеющих право на получение дивидендов.

На внеочередном собрании акционеров, состоявшемся 31 декабря 2019 года, были объявлены дивиденды по результатам 9 месяцев 2019 года в размере 0,0053946 рублей на одну обыкновенную акцию в денежной форме. Общая сумма дивидендов составила 1 015 846 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, дивиденды, выплаченные собственникам компании, составили 2 471 077 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – 2 774 356 тыс. руб.).

22 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении. У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

В тысячах акций	2019 год	2018 год
Обыкновенные акции на 1 января	188 307 959	188 307 959
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	188 307 959	188 307 959
	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Средневзвешенное количество акций в обращении за период, закончившийся 31 декабря (в тысячах шт.)	188 307 959	188 307 959
Прибыль за период, причитающаяся собственникам Компании	3 912 739	5 710 200
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,0208	0,0303

23 Заемные средства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	4 040 590	3 370 000
Обязательства по аренде	1 678 807	–
	5 719 397	3 370 000
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	11 361	12 353
Обязательства по аренде	362 530	–
	373 891	12 353
В том числе		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	11 361	12 353
	11 361	12 353

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

23 Заемные средства (продолжение)

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные кредиты и займы*	2021-2022 годы	7,4%	7,5-7,6%	4 051 951	3 382 353
				4 051 951	3 382 353
Обязательства по аренде	2020-2068 годы	7,35-9,49%	—	2 041 337	—
Итого обязательства				6 093 288	3 382 353

* Займы, полученные от компаний под контролем государства

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 30.

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Заемные средства		Проценты к уплате, кроме % по договорам аренды	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2019 года	3 370 000	–	12 353	1 702 717	34 199
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	3 070 590	–	–	–	–
Погашение заемных средств	(2 400 000)	–	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(273 060)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(261 721)	(158 207)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(2 471 077)
Итого	670 590	–	(261 721)	(431 267)	(2 471 077)
Неденежные изменения					
Капитализированные проценты	–	–	141 225	–	–
Процентные расходы	–	–	119 504	158 207	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	174 506	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	3 498 915
Прочие изменения, нетто	–	–	–	437 174	(3)
Итого	–	–	260 729	769 887	3 498 912
На 31 декабря 2019 года	4 040 590	–	11 361	2 041 337	1 062 034

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

	Заемные средства		Проценты к уплате, кроме % по договорам аренды	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2018 года	4 370 000	–	5 855	–	12 548
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	8 540 000	–	–	–	–
Погашение заемных средств	(9 540 000)	–	–	–	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(223 165)	–	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(2 774 356)
Итого	(1 000 000)	–	(223 165)	–	(2 774 356)
Неденежные изменения					
Капитализированные проценты	–	–	100 613	–	–
Процентные расходы	–	–	129 050	–	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	2 794 825
Прочие изменения, нетто	–	–	–	–	1 182
Итого	–	–	229 663	–	2 796 007
На 31 декабря 2018 года	3 370 000	–	12 353	–	34 199

25 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по программам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров, состоящих на учете в Обществе. Обязательства по программам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных планов, предоставляющих единовременные выплаты при выходе на пенсию, негосударственное пенсионное обеспечение, выплаты к юбилейным датам, в случае смерти сотрудников и прочие выплаты согласно норм локально – нормативных актов Группы.

Суммы обязательств по программам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 656 824	1 372 157
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	<u>171 577</u>	<u>212 999</u>
Итого чистая стоимость обязательств	<u>1 828 401</u>	<u>1 585 156</u>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2019 года</u>	<u>2018 года</u>
Стоимость активов на 1 января	476 895	509 234
Доход на активы программы	4 038	2 856
Взносы работодателя	94 065	89 945
Прочее движение по счетам	5 434	(1 363)
Выплата вознаграждений	<u>(109 286)</u>	<u>(123 777)</u>
Стоимость активов на 31 декабря	<u>471 146</u>	<u>476 895</u>

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом НПФ «ОТКРЫТИЕ», Негосударственным пенсионным фондом «Профессиональный». Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондами Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

25 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	1 372 157	212 999	1 476 140	204 947
Стоимость текущих услуг	40 660	7 969	53 828	9 409
Стоимость прошлых услуг и секвестры	–	–	(39 390)	(15 816)
Процентный расход по обязательствам	104 776	17 423	98 401	13 668
Эффект от переоценки:				
- убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(76 616)	–	(4 494)	(1 369)
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	325 931	24 199	(162 792)	(24 775)
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	57 752	(78 281)	114 584	33 825
Взносы в программу	(167 836)	(12 732)	(164 120)	(6 890)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	1 656 824	171 577	1 372 157	212 999

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Стоимость услуг работников	48 629	8 031
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(54 082)	7 681
Процентные расходы	122 199	112 069
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	116 746	127 781

(Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	(76 616)	(4 494)
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	325 931	(162 792)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	57 752	114 584
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	307 067	(52 702)

Изменение резерва по переоценке обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Переоценка на 1 января	994 010	1 046 712
Изменение переоценки	307 067	(52 702)
Переоценка на 31 декабря	1 301 077	994 010

25 Вознаграждения работникам (продолжение)

Основные актуарные допущения:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	6,3%	8,7%
Увеличение заработной платы в будущем	4,0%	4,1%
Ставка инфляции	4,5%	4,6%

Демографические допущения

Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
- Мужчины	65	65
- Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	7,1%	7,1%

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

	<u>Изменения в допущениях</u>	<u>Влияние на обязательства</u>
Ставка дисконтирования	Рост на 0,5%	-5,0%
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,5%	2,2%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,5%	3,4%
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	-2,1%
Уровень смертности	Рост на 10%	-1,3%
	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам	(1 828 401)	(1 585 156)
Стоимость активов	471 146	476 895
Нетто величина	<u>(1 357 255)</u>	<u>(1 108 261)</u>

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2020 год составляет 243 172 тыс. руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 228 212 тыс. руб.;
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 14 960 тыс. руб.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	42 197	8 970
Прочая кредиторская задолженность	218 589	8 590
	<u>260 786</u>	<u>17 560</u>
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	4 901 413	3 957 575
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	81 990	70 278
Задолженность перед персоналом	937 728	859 561
Дивиденды к уплате	1 062 034	34 199
	<u>6 983 165</u>	<u>4 921 613</u>
	<u>7 243 951</u>	<u>4 939 173</u>

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

27 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
НДС	270 618	716 865
Налог на имущество	246 185	218 480
Взносы на социальное обеспечение	260 121	238 232
Прочие налоги к уплате	114 402	106 866
	891 326	1 280 443

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

28 Авансы полученные

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	308 090	410 646
Прочие авансы полученные	50 009	37 260
	358 099	447 906
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	387 860	332 922
Прочие авансы полученные	91 207	81 319
	479 067	414 241

29 Резервы

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Остаток на 1 января	(26 113)	(6 781)
Увеличение за период	(100 248)	(29 663)
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	15 901	4 082
Использование резервов	65 677	6 249
Остаток на 31 декабря	(44 783)	(26 113)

Резервы в основном относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности.

30 Управление финансовыми рисками и капиталом

В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается разнообразным финансовым рискам, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

30 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств в полном объеме и в установленный срок. Кредитный риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью, банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами.

Депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев, денежные средства и их эквиваленты размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта, считаются надежными контрагентами с устойчивым финансовым положением на финансовом рынке Российской Федерации.

С учетом структуры дебиторов Группы, подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, расчетная величина которого определяется на основании модели ожидаемых кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта, и может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого Группа анализирует кредитоспособность контрагентов, динамику погашения задолженности, учитывает изменение условий осуществления платежа, наличие поручительств третьих лиц, гарантии банков, текущие общеэкономические условия.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, Группа считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв, отсутствует.

Группа, по возможности, использует систему предоплаты во взаимоотношениях с контрагентами. Как правило, предоплата за технологическое присоединение потребителей к сетям предусмотрена договором. Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

С целью эффективной организации работы с дебиторской задолженностью, Группа осуществляет мониторинг изменения объема дебиторской задолженности и ее структуры, выделяя текущую и просроченную задолженность. В целях минимизации кредитного риска, Группа реализует мероприятия, направленные на своевременное исполнение контрагентами договорных обязательств, снижение и предупреждение образования просроченной задолженности. Такие мероприятия, в частности, включают: проведение переговоров с потребителями услуг, повышение эффективности процесса формирования объема услуг по передаче электроэнергии, обеспечение выполнения согласованных с гарантирующими поставщиками графиков контрольного снятия показаний и технической проверки средств учета электроэнергии, ограничение режима потребления электроэнергии (реализуемое в соответствии с нормами законодательства Российской Федерации), претензионно-исковую работу, предъявление требований о предоставлении финансового обеспечения в виде независимых (банковских) гарантий, поручительств и иных форм обеспечения исполнения обязательств.

30 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

i. Уровень кредитного риска

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	137	104
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	7 119 633	7 653 545
Денежные средства и их эквиваленты	970 860	1 951 998
	8 090 630	9 605 647

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по группам покупателей составил:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	49 554	(49 554)	51 928	(51 928)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	7 001 052	(846 319)	7 664 477	(681 647)
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	51 504	(50 509)	51 247	(50 506)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	26 427	(9 952)	31 729	(10 501)
Прочие покупатели	163 885	(7 278)	155 839	(8 726)
	7 292 422	(963 612)	7 955 220	(803 308)

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 4 748 818 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 5 645 874 тыс. руб.).

Резервы под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности представлено ниже:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Непросроченная задолженность	5 964 230	(49 080)	6 119 941	(3 133)
Просроченная менее чем на 3 месяца	481 621	(85 784)	1 093 599	(8 358)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	207 462	(13 636)	206 305	(9 324)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	323 690	(50 548)	238 575	(27 144)
Просроченная на срок более года	1 205 819	(864 141)	888 464	(845 378)
	8 182 822	(1 063 189)	8 546 884	(893 337)

30 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Остаток на 1 января	(893 339)	(890 463)
Увеличение резерва за период	(583 091)	(106 761)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	18 590	29 346
Восстановление сумм резерва за период	<u>394 651</u>	<u>74 539</u>
Остаток на 31 декабря	<u>(1 063 189)</u>	<u>(893 339)</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачетов в будущем на основании дополнительных соглашений.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством привлечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа сроков оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 13 959 503 тыс. руб. (16 630 000 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

30 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах:

<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	4 051 951	4 770 372	310 365	1 808 526	2 651 481	–	–	–
Обязательства по аренде	2 041 337	3 520 148	514 328	490 005	440 492	386 248	294 705	1 394 369
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>7 240 578</u>	<u>7 233 900</u>	<u>6 978 633</u>	<u>180 078</u>	<u>44 352</u>	<u>30 837</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>13 333 866</u>	<u>15 524 420</u>	<u>7 803 326</u>	<u>2 478 609</u>	<u>3 136 325</u>	<u>417 085</u>	<u>294 705</u>	<u>1 394 369</u>
<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	3 382 353	3 982 230	266 673	254 320	3 461 237	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>4 939 173</u>	<u>4 930 305</u>	<u>4 919 722</u>	<u>10 560</u>	<u>23</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>8 321 526</u>	<u>8 912 535</u>	<u>5 186 395</u>	<u>264 880</u>	<u>3 461 260</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

30 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

i. Валютный риск

Большая часть доходов и расходов, а также монетарных активов и обязательств Группы выражена в российских рублях. Изменение курсов валют не оказывает существенного влияния на доходы и расходы Группы.

ii. Процентный риск

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

iii. Прочий ценовой риск

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подверженные риску изменения цены акции, составили 137 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 104 тыс. руб.).

30 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Ниже представлено сравнение значений справедливой и балансовой стоимости финансовых инструментов Группы, за исключением тех финансовых инструментов балансовая стоимость которых соответствует их справедливой стоимости:

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2019 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	1 170 555	1 170 555	–	–	1 170 555
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
Инвестиции в долевые инструменты		137	137	137	–	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Кредиты и займы	23	(4 051 951)	(3 977 207)	–	(3 977 207)	–
Долгосрочная кредиторская задолженность	26	(260 786)	(260 786)	–	–	(260 786)
		(3 142 045)	(3 067 301)	137	(3 977 207)	(909 769)
Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2018 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	437 138	437 138	–	–	437 138
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
Инвестиции в долевые инструменты		104	104	104	–	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Кредиты и займы	23	(3 382 353)	(3 255 984)	–	(3 255 984)	–
Долгосрочная кредиторская задолженность	26	(17 560)	(17 560)	–	–	(17 560)
		(2 962 671)	(2 836 302)	104	(3 255 984)	419 578

30 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Справедливая и балансовая стоимость (продолжение)

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной дебиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года составила 8,7-12,57% (на 31 декабря 2018 года: 8,7-12,57%).

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной кредиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года составила 8,97%.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года составила 8,26% (на 31 декабря 2018 года: 9,16%).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
На 1 января 2019 года	104	113
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	33	(9)
На 31 декабря 2019 года	137	104

(д) Управление капиталом

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в поддержании стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

Группа контролирует динамику показателей структуры капитала (заемного и собственного), включая коэффициент доли заемных средств (целевой лимит по финансовому рычагу), рассчитанных на основе данных бухгалтерской отчетности по РСБУ. В соответствии с кредитной политикой, компании Группы должны поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала, на уровне не выше 1.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 годов данные требования выполнялись.

31 Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 945 405 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 1 180 047 тыс. руб. с учетом НДС).

32 Условные обязательства

(а) Страхование

В Группе действуют единые требования в отношении объемов страхового покрытия, надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты. Группа осуществляет страхование активов, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Основные производственные активы Группы имеют страховое покрытие, включая покрытие на случай повреждения или утраты основных средств. Тем не менее, существуют риски негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы в случае нанесения ущерба третьим лицам, а также в результате утраты или повреждения активов, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

(б) Условные налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования в отношении операций и деятельности Группы. Соответственно, трактовка руководством налогового законодательства и ее формальная документация могут быть успешно оспорены соответствующими региональными или федеральными органами власти. Налоговое администрирование в России постепенно усиливается. В частности, усиливается риск проверки налогового аспекта сделок без очевидного экономического смысла или с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествовавших году принятия решения о налоговой проверке. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСД), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

По мере дальнейшего развития практики применения правил налогообложения налогом на имущество, налоговыми органами и судами могут быть оспорены критерия отнесения имущества к движимым или недвижимым вещам, применяемые Группой. Руководство Группы не исключает риска оттока ресурсов, при этом влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового законодательства может быть обоснована и защищена.

(в) Судебные разбирательства

Группа является участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности.

По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

32 Условные обязательства (продолжение)

(г) Обязательства по охране окружающей среды

Группа осуществляет деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением пересматриваются. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными исками или изменениями в законодательстве не могут быть оценены. По мнению руководства, при существующей системе контроля и при текущем законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

33 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями включают операции с ПАО «Россети», его дочерними и ассоциированными компаниями:

	Сумма сделки за год, закончившийся		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Выручка, прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания	1 086	1 086	–	–
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Технологическое присоединение	–	2	–	–
Прочая выручка	7 460	104 633	122 464	107 082
Прочие доходы	–	27 909	–	41 462
Дивиденды к получению	2	2	–	–
	8 548	133 632	122 464	148 544

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями (продолжение)

	Сумма сделки за год, закончившийся		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	(153 696)	(161 564)	(30 146)	(29 644)
Прочие работы и услуги производственного характера	(39 245)	(30 313)	–	–
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по передаче электроэнергии	(13 579 768)	(13 275 480)	(1 341 542)	(1 286 678)
Технологическое присоединение	(3 602)	(1 877)	–	–
Прочие расходы	(184 436)	(119 073)	(474 847)	(50 664)
	(13 960 747)	(13 588 307)	(1 846 535)	(1 366 986)

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Авансы выданные	11 138	12 606
Авансы полученные	(32)	(32)
	11 106	12 574

По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов составила 690 461 тыс. руб.

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров Общества, члены Правления Общества, Генеральный директор Общества и его заместители.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	138 704	109 033
	138 704	109 033

На 31 декабря 2019 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами и установленными взносами, прочим выплатам по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 10 085 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 2 690 тыс. руб.).

33 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) Операции с компаниями, связанными с государством

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 18% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 20%), включая 18% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 20%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 10% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 10%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 260 729 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 229 663 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 137 055 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 198 763 тыс. руб.)

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 23.

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства по аренде по компаниям, связанными с государством, составили 1 183 183 тыс. руб.

34 События после отчетной даты

30 января 2019 г. судом кассационной инстанции по делу А79-4712/2018 о разногласиях по передаче электроэнергии с ПАО «Химпром» вынесен судебный акт в пользу Общества, в результате, в финансовой отчетности за 2019 год восстановлен резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 271 133 тыс. руб.